易方达港股通红利灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达港股通红利混合
基金主代码	005683
交易代码	005683
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年3月7日
报告期末基金份额总额	3,220,362,562.59份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,确定组合中股票、债券等资产类别的配置比例。在红利股初选的基础上,本基金将采取定量分析与定性分析相结合的分析方式,以选择具有持续竞争优势的上市公司。
业绩比较基准	恒生中国企业指数(使用估值汇率折算)收益率×70%+人民币活期存款利率(税后)×30%
风险收益特征	本基金为混合基金,理论上其预期风险与预期收益水平低于股票基金,高于债券基金和货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-317,648,716.60
2.本期利润	-293,433,912.12
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0888
4.期末基金资产净值	2,484,200,509.52
5.期末基金份额净值	0.7714

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

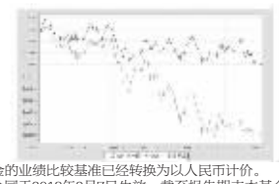
3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.15%	1.47%	-5.87%	1.04%	-4.28%	0.43%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达港股通红利灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2018年3月7日至2018年12月31日)



注:1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

2. 本基金合同于2018年3月7日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

3.按基金合同和招募说明书的约定,本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同(第十二部分二、投资范围,三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。

4.自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为-22.86%,同期业绩比较基准收益率为-7.40%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
唐建卓	本基金的基金经理	2018-03-07	-	9年	硕士研究生,曾任中再资产管理股份有限公司研究发展部研究员,瑞银证券有限责任公司证券研究部研究员,博时基金管理有限公司国际投资部研究员、股票投资部研究员、投资经理。

注:1.此处的"任职日期"为基金合同生效之日,"离任日期"为公告确定的解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程,以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等,并重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2异常交易行为的专项说明

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共41次,其中40次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易,1次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易,有关基金经理按规定履行了审批程序。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

四季度以来,全球经济增长出现分化,美联储继续在12月加息一次,但措辞态度有所软化。国内方面,四季度经济增速延续放缓态势,全球增长与贸易环境也对国内经济增长造成了一定程度的下行压力。流动性方面,政策导向从去杠杆逐步转变为稳杠杆,整体流动性水平有所改善。总体来说,宏观经济虽然呈现趋缓的态势,但总体仍然保持平稳态势,长期来看经济将更侧重于高质量发展。

本基金在四季度的股票仓位大幅下降,同时也对持仓结构进行了调整。行业方面,降低了银行、保险、地产等行业的配置比例,增加了公用事业等防御板块的配置比例。个股层面,主要增加了短期跌幅较多、估值水平合理的个股的投资比例。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.7714元,本报告期份额净值增长率为-10.15%,同期业绩比较基准收益率为-5.87%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	801,932,451.24	32.19
	其中:股票	801,932,451.24	32.19
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	130,000,000.00	5.22
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,558,781,868.32	62.56
7	其他资产	791,193.81	0.03
8	合计	2,491,505,513.37	100.00

注:本基金本报告期未通过港股通交易机制投资的港股市值为801,932,451.24元,占净值比例32.28%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
能源	58,736,540.15	2.36
材料	-	-
工业	65,005,751.15	2.62
非必需消费品	173,455,272.60	6.98
必需消费品	46,478,826.34	1.87
保健	-	-
金融	234,739,745.40	9.45
信息技术	-	-
电信服务	129,789,297.98	5.22
公用事业	93,727,017.62	3.77
房地产	-	-
合计	801,932,451.24	32.28

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	01398	工商银行	16,900,000	82,775,490.20	3.33
2	00700	腾讯控股	284,500	78,273,574.60	3.15
3	02238	广汽集团	11,012,000	75,356,459.46	3.03
4	00939	建设银行	12,065,000	68,290,940.38	2.75
5	01088	中国神华	3,906,500	58,736,540.15	2.36
6	00836	华润电力	4,244,000	56,002,007.57	2.25
7	00788	中国铁塔	39,726,000	51,515,723.38	2.07
8	03968	招商银行	1,895,500	47,666,024.77	1.92
9	00288	万洲国际	8,797,000	46,478,826.34	1.87
10	01211	比亚迪股份	1,033,500	45,232,357.37	1.82

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1招商银行(3968HK)是易方达港股通红利灵活配置混合型证券投资基金的前十大重仓证券之一。2018年2月12日,中国银监会针对招商银行的如下事由罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二) 违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款;(三)同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保; (四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本;(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户;(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保;(七) 未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目;(八)高管人员在获得任职资格核准前履职;(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务;(十) 未严格审查贸易背景真实性开立信用证;(十一)违规签订保本合同销售同业非保本理财产品;(十二)非真实转让信贷资产;(十三)违规向典当行发放贷款;(十四)违规向关系人发放信用贷款。

2018年7月5日,深圳保监局针对招商银行股份有限公司电话销售欺骗投保人罚款30万元。

本基金投资招商银行(3968HK)的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除招商银行(3968HK)外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	257,734.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	5,198.52
4	应收利息	528,260.43
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	791,193.81

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,390,614,585.22
报告期基金总申购份额	19,681,938.28
减:报告期基金总赎回份额	189,933,960.91
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	3,220,362,562.59

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.31

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会准予易方达港股通红利灵活配置混合型证券投资基金注册的文件;

2.《易方达港股通红利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达港股通红利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.基金管理人业务资格批件、营业执照。

8.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司
二〇一九年一月二十二日

易方达策略成长证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达策略成长混合
基金主代码	110002
交易代码	110002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年12月9日
报告期末基金份额总额	405,137,458.02份
投资目标	本基金通过投资兼具较高内在价值和良好成长性的股票,积极把握股票市场波动所带来的获利机会,努力为基金份额持有人追求较高的中长期资本增值。
投资策略	本基金为主动型股票基金,投资的总体原则是在价值区域内把握波动,在波动中实现研究的"溢价"。基金采取相对稳定的资产配置策略,避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。同时,以雄厚的研究力量为依托,通过以价值成长比率(PEG)为核心的系统方法筛选出兼具较高内在价值及良好成长性的股票,并通过对相关行业和上市公司成长率变化的动态预测,积极把握行业板块、个股的市场波动所带来的获利机会,为基金份额持有人追求较高的当期收益及长期资本增值。
业绩比较基准	上证A指收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为混合型基金,理论上其风险收益水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-148,294,303.51
2.本期利润	-217,409,983.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5381
4.期末基金资产净值	974,682,942.60
5.期末基金份额净值	2.406

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

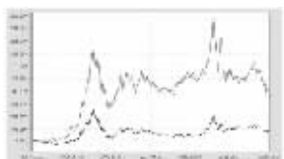
3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-18.30%	1.70%	-8.27%	1.13%	-10.03%	0.57%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达策略成长证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2003年12月9日至2018年12月31日)



注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为347.65%,同期业绩比较基准收益率为73.55%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
梁皓宁	本基金的基金经理、易方达策略成长二号混合型证券投资基金的基金经理	2017-02-17	-	8年	硕士研究生,曾任券华永通会计师事务所高级审计师,中山华通五金制品有限公司总裁助理,OO Distinction Pty Ltd董事、财务负责人,易方达基金管理有限公司研究部行业研究员、投资经理兼行业研究员、易方达瑞享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1.此处的"任职日期"和"离任日期"分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程,以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等,并重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2异常交易行为的专项说明

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共41次,其中40次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易,1次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易,有关基金经理按规定履行了审批程序。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2018年四季度,美联储主席态度有"鸽派"迹象,人民币汇率贬值压力暂时有所减轻。经济数据方面,社融数据并未好转,工业增加值同比增速持续下降;基建及制造业投资也在底部震荡,消费增速跌至新低。面对内外部经济压力,央行货币政策已经有所松动,但流动性传递到实体经济尚需要财政政策进一步落实。市场在经济尚未见底的预期下,成交冷清,缓慢下跌。持续截至12月31日,上证指数收于2493.90点,单季度下跌11.61%,区间振幅11.44%;创业板指数收于1250.53点,单季度下跌11.39%,区间振幅16.33%。

从行业看,经济悲观预期持续加剧,政策逆周期刺激预期上升,通胀预期行业及逆周期刺激行业表现相对较强。四季度中信行业指数中,农林牧渔取得正收益,电力设备、通信、房地产等行业因政策预期较高而跌幅较小,其余行业四季度跌幅均在10%附近,甚至更高。周期和消费相关的行业估值下挫幅度较大,如石油石化、煤炭、建材、食品饮料及医药行业单季度跌幅均超过10%。

基于外围环境不确定及经济增速下行的判断,四季度在资产配置上,本基金维持较低的股票仓位,整体配置继续以防御性较高的银行、食品饮料及基本面持续走强的石油采掘服务为主,作为逆周期行业配置。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为2.406元,本报告期份额净值增长率为-18.30%,同期业绩比较基准收益率为-8.27%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	798,403,572.93	81.23
	其中:股票	798,403,572.93	81.23
2	固定收益投资	2,015,395.20	0.21
	其中:债券	2,015,395.20	0.21
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	166,369,579.46	16.93
7	其他资产	16,106,643.95	1.64
8	合计	982,895,191.54	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	73,442,382.36	7.54
C	制造业	464,577,258.62	47.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	23,145,312.15	2.37
G	交通运输、仓储和邮政业	14,800,436.00	1.52
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	48,794,196.20	5.01
J	金融业	109,135,458.20	11.20
K	房地产业	41,374,558.40	4.24
L	租赁和商务服务业	9,719,591.00	1.00
M	科学研究和技术服务业	13,414,380.00	1.38
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	798,403,572.93	81.91

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	10,967,173	58,016,345.17	5.95
2	002353	杰瑞股份	2,962,904	44,443,560.00	4.56
3	600967	内蒙一机	3,632,980	37,782,992.00	3.88
4	300164	通源石油	6,058,622	37,684,628.84	3.87
5	600007	中国国贸	2,915,228	37,314,918.40	3.83
6	002304	洋河股份	331,909	31,438,420.48	3.23
7	600339	中油工程	7,167,304	26,017,313.52	2.67
8	601328	交通银行	3,919,013	22,691,085.27	2.33
9	000001	平安银行	1,989,385	18,660,431.30	1.91
10	300595	欧普康视	462,597	17,921,007.78	1.84

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	2,015,395.20	0.21
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,015,395.20	0.21

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113020	桐昆转债	20,160	2,015,395.20	0.21

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1交通银行(代码:601328)为易方达策略成长证券投资基金的前十大重仓证券之一。2018年7月26日,中国人民银行针对交通银行未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易或者为客户开立匿名账户、假名账户,罚款人民币130万元。2018年11月9日, 中国银行保险监督管理委员会对交通银行股份有限公司关于以下违规事实:(一) 不良信贷资产未洁净转让、理财资金投资本行不良信贷资产收益权;(二)未尽职调查并使用自有资金垫付承接风险资产;(三)档案管理不到位、内控管理存在严重漏洞;(四) 理财资金借助保险资管渠道虚增本行存款规模;(五) 违规向土地储备机构提供融资;(六) 信贷资金违规承接本行表外理财资产;(七) 理财资金违规投资项目资本金;(八) 部分理财产品信息披露不合规;(九)现场检查配合不力,处以罚款690万元人民币。2018年11月9日,中国银行保险监督管理委员会对交通银行股份有限公司并购贷款占并购交易价款比例不合规;并购贷款尽职调查和风险评估不到位的违规事实,处以罚款50万元人民币。

平安银行(代码:000001)为易方达策略成长证券投资基金的前十大重仓证券之一。2018年2月7日,大连银监局针对平安银行贷款资金转存款质押开立银行承兑汇票并在他行贴现,贴现资金回流转存款质押重复开立银行承兑汇票的违法事实,对平安银行处以人民币四十万元行政罚款。2018年3月14日,中国人民银行针对平安银行违反清算管理规定、人民币银行结算账户管理相关规定、非金融机构支付服务管理办法相关规定,给予警告,没收违法所得3,036,061.39元,并处罚款10,308,084.15元,合计处罚金额13,344,145.54元。2018年6月28日,天津银监局针对平安银行贷前调查不到位,向环保未达标的企业提供融资;贷后管理失职,流动资金贷款被挪用,罚款人民币50万元。2018年7月26日,中国人民银行针对平安银行未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告,罚款人民币140万元。

本基金投资交通银行、平安银行的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除交通银行、平安银行外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	406,567.99
2	应收证券清算款	15,406,965.14
3	应收股利	-
4	应收利息	34,278.93
5	应收申购款	258,841.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,106,643.95

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	402,575,240.87
报告期基金总申购份额	8,915,892.53
减:报告期基金总赎回份额	6,353,675.38
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	405,137,458.02

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会准予易方达策略成长证券投资基金设立的文件;

2.《易方达策略成长证券投资基金基金合同》;

3.《易方达策略成长证券投资基金托管协议》;

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.基金管理人业务资格批件和营业执照。

8.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司
二〇一九年一月二十二日

易方达稳健收益债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达稳健收益债券
基金主代码	110007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年1月29日
报告期末基金份额总额	5,170,056,247.02份
投资目标	通过主要投资于债券品种,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金基于对以下因素的判断,进行基金资产在固定收益品种、可转换债券、股票主动投资以及新股(含增发)申购之间的配置:1.主要基于对利率走势、利率期限结构等因素的分析,预测固定收益品种的投资收益和风险;2.基于新股发行规模、中签率、上市后的平均涨幅等,预测新股申购的收益率以及风险;3.股票市场走势的预测;4.可转换债券发行公司的成长性和转债价值的判断。
业绩比较基准	中债总指数(全价)
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	易方达稳健收益债券A / 易方达稳健收益债券B
下属分级基金的交易代码	110007 / 110008
报告期末下属分级基金的份额总额	1,011,363,033.55份 / 4,158,693,213.47份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年10月1日-2018年12月31日)	
	易方达稳健收益债券A	易方达稳健收益债券B
1.本期已实现收益	16,044,436.43	65,304,655.00
2.本期利润	-4,346,255.59	-20,226,486.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0039	-0.0048
4.期末基金资产净值	1,271,340,232.00	5,260,908,222.66
5.期末基金份额净值	1.2571	1.2650

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达稳健收益债券A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.38%	0.37%	2.91%	0.09%	-3.29%	0.28%

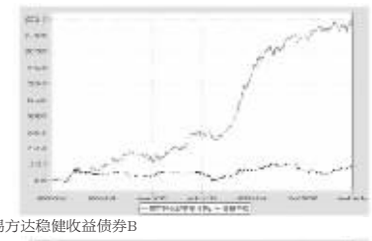
易方达稳健收益债券B

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.32%	0.37%	2.91%	0.09%	-3.23%	0.28%

3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达稳健收益债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年1月29日至2018年12月31日)

易方达稳健收益债券A



易方达稳健收益债券B

注:1.本基金转型日期为2008年1月29日。

2.自基金转型至报告期末,A级基金份额净值增长率为127.04%,B级基金份额净值增长率为134.69%,同期业绩比较基准收益率为12.55%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
胡剑	本基金的基金经理、易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式